

Bolagsstyrningsrapport

Lindab International AB (publ) är ett svenskt publikt bolag, som enligt bolagsordningen ska utveckla, producera och sälja produkter till såväl ventilationsbranschen som byggindustrin. Lindab är noterat vid Nasdaq Stockholm. Lindab tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).



Peter Nilsson, Lindabs styrelseordförande

”Strategin är satt. Att den fungerar visar utvecklingen 2020.”

Det har varit ett år med stora utmaningar att hantera, främst pandemin men även Brexit som nu blivit ett faktum. För oss i styrelsen har det handlat om att ständigt vara på tårna och ha en tät dialog med Lindabs koncernledning.

Vi har haft ett metodiskt angreppssätt och inte dragit i någon nödbroms vad gäller exempelvis förvärv eller investeringsprogram. Dessutom höll vi fast vid en utdelning på samma nivå som föregående år. Ett styrkebesked mot marknaden.

Vi strävar efter att ha fysiska styrelsemöten, vilket förstås inte alltid var möjligt under 2020. Tack vare vårt nära samarbete i styrelsen har det dock fungerat väldigt bra att ställa om till digitala möten. I våras fick jag välkomna Marcus Hedblom och Staffan Pehrson som nya ledamöter. De tillträdde under en kritisk del av pandemin, men satte sig snabbt in i verksamheten och bidrar med viktig kompetens till styrelsearbetet.

Det har blivit ett allt starkare fokus på hållbarhet på marknaden, till viss del en effekt av pandemin, men framförallt av en tilltagande klimatoro. I Lindabs produkter har det alltid funnits ett starkt fokus på resurseffektivitet, och hållbarhet genomsyrar alla delar av bolagets strategi. Under 2020 har många investerare börjat se på Lindab som en framtidssäkrad investering. En orsak är den taxonomi för hållbara investeringar som tas fram i EU, där Lindabs erbjudande ser ut att kunna möta högt ställda krav. I styrelsen har vi en gedigen erfarenhet inom hållbarhet, från branscher och företag som framgångsrikt hanterar utmaningar kring bland annat utsläpp och resurseffektivitet.

Strategin är satt. Att den fungerar visar utvecklingen 2020. Under ett av de mest omvälvande åren i Lindabs historia har vi fortsatt att investera och gjort förvärv. Stärkt lönsamhet och låg skuldsättning möjliggör en höjd utdelning och fortsatta resurser för att förvärva tillväxt och investera i tillverkning och logistik. De närmaste åren blir viktiga i vårt arbete med att göra Lindab till Europas ledande ventilationsbolag specialiserat på att transportera och fördela luft.

Peter Nilsson
Styrelseordförande

Bolagsstyrningen i Lindab grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, styrelsens arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga svenska lagar och regler.

Aktieägarna

Lindab har 76 356 982 utestående aktier av endast en serie och med lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Utöver detta innehar Lindab 2 375 838 egna aktier av samma serie, vilket innebär att det totala antalet aktier uppgår till 78 732 820. Per den 31 december 2020 fanns 10 156 (7 967) aktieägare i Lindab. De största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Lannebo Fonder 9,3 procent (9,3), Fjärde AP-fonden 8,9 procent (8,2) och Handelsbanken Fonder 7,3 procent (4,6). De tio största aktieägarna innehade vid årsskiftet 49,8 procent av antalet utestående aktier. Ytterligare information om aktieägare och aktiens utveckling under 2020 finns på sidorna 44–45.

Bolagsstämman

Aktieägares rätt att besluta om Lindabs angelägenheter utövas vid årsstämman eller, i förekommande fall, vid extra bolagsstämma, som är Lindabs högsta beslutande organ. Årsstämman äger vanligen rum i april–maj i Båstad kommun. Stämman beslutar i de frågor som anges i aktiebolagslagen och Koden inklusive frågor om ändring av bolagsordningen och val av styrelse och revisor.

Årsstämma 2020

Årsstämma för räkenskapsåret 2019 hölls den 29 april 2020 på Hotel Skansen, Båstad kommun. Med anledning av myndigheternas rekommendationer under rådande pandemi deltog endast ett fåtal personer fysiskt vid stämman. 252 aktieägare var företrädare vid årsstämman via poströster och dessa representerande 59,2 procent av kapital och röster. Protokollet från årsstämman finns sedan den 7 maj 2020 tillgängligt på bolagets hemsida. Vid årsstämman 2020 fattades bland annat beslut avseende:

- omval av styrelseledamöterna Peter Nilsson, Per Bertland, Sonat Burman-Olsson, Viveka Ekberg och Anette Frumerie
- nyval av Marcus Hedblom och Staffan Pehrson

- omval av Peter Nilsson som styrelsens ordförande
- omval av revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor
- valberedningsprocedur
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- köpoptionsprogram för ledande befattningshavare
- utdelning om 1,75 SEK per aktie med utbetalning halvårsvis om 0,88 SEK per aktie med avstämningsdag fastställd till den 4 maj och en andra utdelning om 0,87 SEK per aktie med fastställd avstämningsdag den 2 november
- bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2021

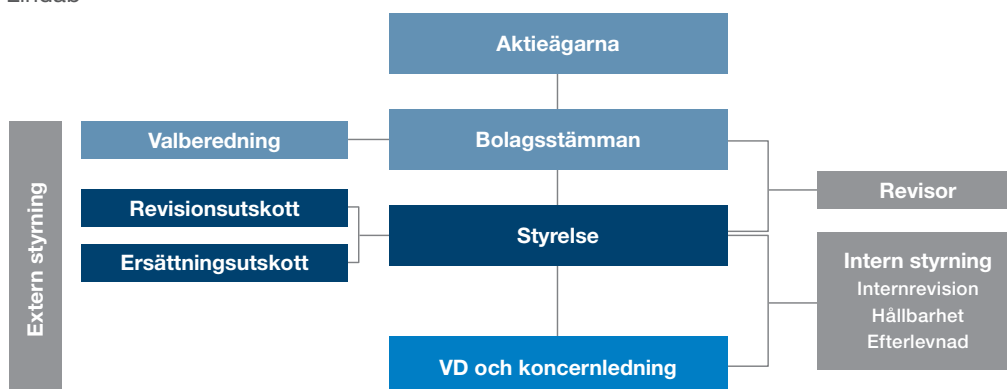
Årsstämma 2021 kommer att hållas den 5 maj 2021. Med anledning av den fortsatta spridningen av coronaviruset och myndigheternas föreskrifter om undvikande av sammankomster har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Kallelse till årsstämma ska enligt bolagsordningen ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i stämman genom poströstning ska dels vara upptagna i bolagets aktiebok sex vardagar före stämman, det vill säga den 27 april 2021, dels anmäla sig genom att avge sin poströst på sätt som anges i kallelsen till årsstämman.

Valberedning

Valberedningen lämnar förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid stämman, styrelse, styrelseordförande, revisor, arvode till styrelse och revisor samt sammansättning av valberedning inför nästkommande årsstämma.

Vid årsstämman 2020 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fyra medlemmar, varav en ska vara styrelsens ordförande. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren för det fall valberedningen inte överenskommer annat. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning konstituerats. En valberedning konstituerades den 25 september 2020 bestående av:

Så här styrs Lindab



- Göran Espelund, utsedd av Lannebo Fonder (ordf)
- Per Colléen, utsedd av Fjärde AP-fonden
- Anna Sundberg, utsedd av Handelsbanken Fonder
- Peter Nilsson, som ordförande i Lindab International AB (publ).

I enlighet med årsstämans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till årsstämman 2021 avseende:

- val av ordförande till årsstämman 2021
- val av styrelse och styrelseordförande
- arvode till styrelse, eventuella styrelseutskott och revisorer.

Valberedningen har under 2020 haft två protokollförda möten. Under 2021 har valberedningen haft ett protokollfört möte inför årsstämman 2021.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan skicka e-post till valberedningen@lindab.com eller brev till "Lindabs Valberedning, Att: Ola Ranstam, Lindab International AB, 269 82 Båstad".

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på årsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls därefter. De anställda utser två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter att ingå i styrelsen.

Styrelsens sammansättning 2020

Vid årsstämman den 29 april 2020 beslutades att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter. VD är föredragande i styrelsen. Delar av koncernledningen deltar vid styrelsemötena. Styrelseledamöternas olika uppdrag framgår på sidorna 52–53.

Ordförandens ansvar

Ordföranden leder styrelsens arbete och följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Styrelsens ansvar

Styrelsen ska säkerställa att koncernens organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av koncernens angelägenheter är ändamålsenliga och att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar vidare att fastställa strategier och mål, interna styrinstrument, att besluta i viktigare frågor och att avge finansiella rapporter samt att utvärdera den operativa ledningen och att tillse att efterträdarplanering finnes. Styrelsens ansvar omfattar att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete regleras av en årlig fastställd arbetsordning. I arbetsordningen fastställs bland annat instruktion för bolagets verkställande direktör, ordförandens uppgifter, mötesordning för styrelsen samt beslutsordning jämte instruktioner och policys.

Antalet styrelsemöten under 2020 uppgick till femton. Vid varje ordinarie sammanträde har den ekonomiska utvecklingen rapporterats och följts upp. Styrelsen har haft ett möte med revisorn utan närvaro av företagsledningen vid vilket genomgåtts hur samarbetet med företagsledningen för genomförande av revisionen fungerat och därmed sammanhängande frågor. Delar av koncernledningen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten.

Utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete har skett under verksamhetsåret. Utvärderingen har visat på väl fungerande VD- och styrelsearbete.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 29 april 2020 beslutades om oförändrat arvode till styrelsens ordförande samt stämموvalda ledamöter. Det totala arvodet för det ordinarie styrelsearbetet är 3 256 000 SEK fördelat med 856 000 SEK till styrelsens ordförande, 391 250 SEK till envar av de övriga stämموvalda ledamöterna samt 26 250 SEK till envar av de ordinarie fackliga ledamöterna. Dessutom beslutades att det till revisionsutskottets ordförande ska utgå 102 000 SEK och till envar av utskottets ordinarie ledamöter ska utgå 51 000 SEK, samt att till ersättningsutskottets ordförande ska utgå 61 000 SEK och till envar av detta utskotts ordinarie ledamöter ska utgå 31 000 SEK.

Styrelsens ansvar för den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den interna finansiella rapporteringen dels genom instruktion för VD, dels genom instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapport, årsredovisning och bokslutskommuniké på styrelsemöten och vid genomgångar med revisorerna.

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

5 feb	Bokslutskommuniké, utdelning. Rapport från revisorerna
15 mars	Årsredovisning, kallelse årsstämma
22 mars	Utdelning
28 april	Delårsrapport
29 april	Konstituerande möte
27 maj	Förvärv
12 juni	Strukturfrågor
16 juni	Avveckling av verksamhet
16 juli	Delårsrapport, förvärv
17 sept	Avyttring av verksamhet
23 sept	Förvärv, investering, strategi
19 okt	Förvärvsstrategi, investering
22 okt	Delårsrapport
26 nov	Förvärv
14 dec	Budget, strategi

Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Invald år	Bolag	Ägare	Styrelsearvode inkl. utskott, SEK	Ersättningsutskottsmöten	Revisionsutskottsmöten	Närvaro styrelsemöten
Peter Nilsson ¹⁾	2016	Oberoende	Oberoende	920 100	6/6	-	15/15
Per Bertland	2016	Oberoende	Oberoende	423 100	6/6	-	15/15
Sonat Burman-Olsson	2011	Oberoende	Oberoende	392 100	-	-	15/15
Viveka Ekberg	2016	Oberoende	Oberoende	494 100	-	8/8	15/15
Anette Frumerie	2017	Oberoende	Oberoende	443 100	-	8/8	14/15
Marcus Hedblom ²⁾	2020	Oberoende	Oberoende	294 800	-	5/5	11/11
Staffan Pehrson ²⁾	2020	Oberoende	Oberoende	260 800	-	-	11/11
John Hedberg ³⁾	2017	Oberoende	Oberoende	148 300	-	3/3	4/4
Bent Johannesson ³⁾	2016	Oberoende	Oberoende	131 300	-	-	4/4
Pontus Andersson ⁴⁾	1995			26 200	-	-	15/15
Anders Lundberg ⁴⁾	2016			26 200			15/15
Summa				3 560 100			

1) Ordförande

2) Invald i styrelsen 29 april 2020, mandattid omfattar 11 möten.

3) Avgick ur styrelsen 29 april 2020, mandattid omfattar 4 möten.

4) Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagsarbitrar.

Revisionsutskott

Styrelsen har inom sig utsett ett revisionsutskott med syfte att fördjupa och effektivisera styrelsens övervakande ansvar avseende intern kontroll, revision, internrevision, riskhantering, redovisning och finansiell rapportering. Revisionsutskottet ska även bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen. Fram till årsstämman 2020 bestod revisionsutskottet av Viveka Ekberg, ordförande, samt Anette Frumerie och John Hedberg. Efter årsstämman bestod det av Viveka Ekberg, ordförande, samt Anette Frumerie och Marcus Hedblom. Revisionsutskottets arbete styrs av en arbetsordning som antagits av styrelsen. Utskottet har under 2020 sammanträtt vid åtta tillfällen. Revisorerna har deltagit vid sju tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga och skriftliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvodet till revisionsutskottet var oförändrat under 2020. Utskottets ordförande erhöll 102 000 SEK och envar av utskottets ordinarie ledamöter erhöll 51 000 SEK.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott som ska bistå styrelsen med förslag i ersättningsfrågor samt löpande följa och utvärdera ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för verkställande direktören och andra befattningshavare i koncernens högsta ledning. Under 2020 bestod ersättningsutskottet av Peter Nilsson, ordförande, och Per Bertland. Utskottet har under 2020 sammanträtt vid sex tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvodet till ersättningsutskottet var oförändrat under 2020. Utskottets ordförande erhöll 61 000 SEK och utskottets ordinarie ledamot erhöll 31 000 SEK.

Revisor

Lindabs bolagsstämmovalda revisor granskar bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till koncernledningen löpande under året samt minst en gång årligen till styrelsen. Revisorn deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen och beskriva granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

Vid årsstämman 2020 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor. Auktoriserade revisorn Hans Warén utsågs till huvudansvarig revisor. Hans Warén innehar uppdrag för andra börsnoterade bolag, men inte i sådan omfattning att erforderlig tid inte avsätts till Lindab. Revisionsbolaget Deloitte AB innehar inte uppdrag som gör att deras oberoende kan ifrågasättas. De uppdrag revisorerna haft för Lindab, utöver revisionsuppdraget, ändrar inte heller denna bedömning.

Ersättning till revisorer

Revisionsarvodet till Deloitte uppgick för 2020 till 0,4 MSEK för moderbolaget och 7,7 MSEK för koncernen. Arvodena till Deloitte för övriga uppdrag i koncernen uppgick till 0,4 MSEK.

Extern styrning

De externa regler som rör Lindabs bolagsstyrning omfattar bland annat Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, regelverket för emittenter för Nasdaq Stockholm samt Koden.

Intern styrning

Den interna bolagsstyrningen utgörs bland annat av styrelsens arbetsordning jämte koder och policys antagna av styrelsen samt andra bolagsstyrningsdokument såsom direktiv antagna av koncernledningen. Lindabs bolagsstyrningspolicy och

uppförandekod utgör de två viktigaste övergripande policy-dokumenterna. Lindab har inrättat en bolagsstyrningskommitté vars huvudsakliga uppgift är att säkerställa god bolagsstyrning inom koncernen.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion som upprätthålls av extern part. Funktionen arbetar avrapporteras minst en gång per år av den externa parten samt löpande av ekonomi- och finansdirektören till revisionsutskottet, som i sin tur rapporterar till styrelsen. Internrevisionen syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås genom ändamålsenliga och effektiva processer samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Hållbarhet

En viktig del av styrningen av koncernen är Lindabs arbete inom hållbarhet. Genom att bidra till hälsosamma byggnader kan Lindab indirekt göra skillnad för många. Lindab kan också direkt påverka kunders klimatpåverkan genom sina produkter och system. Dessutom ska den egna verksamheten ligga i framkant ur ett hållbarhetsperspektiv, bland annat med fokus på en bra arbetsmiljö och ständiga miljöförbättringar.

Efterlevnad

Efterlevnad handlar om att tillse att Lindab följer lagar och andra tillämpliga regler samt att verksamheten bedrivs med högt ställda krav på integritet och etik. Inom detta område har Lindab bland annat antagit policys för att motverka alla former av korruption och agerande som strider mot konkurrensrätten.

VD och koncernledning

Ola Ringdahl är VD och koncernchef sedan 18 juni 2018. I koncernledningen ingick under hela 2020, Director of Division Ventilation Systems Olof Christensson, Director of Group Operations Karel Kleinmond, Director of Business Development and M&A Lars Christensson, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne, Director of Sales Region East Europe Sorin Badea och Director of Business Area Building Systems Stefaan Sonjeau. Director of Division Profile Systems Bengt Andersson ingick i koncernledningen fram till 1 februari 2020. Ekonomi- och finansdirektör Malin Samuelsson ingick i koncernledningen fram till 26 oktober då hon lämnade bolaget. Madeleine Hjelmberg innehar rollen som tillförordnad Ekonomi- och finansdirektör sedan 26 oktober.

Polycys

Antikorruptionspolicy

Utgör det regelverk som gäller för Lindabs verksamhet och medarbetare. Lindab har nolltolerans avseende korruption.

Arbetsmiljöpolicy

Policyn består av ett tydligt ramverk och riktlinjer för en säker arbetsmiljö, med betoning på förebyggande arbete.

Ersättningspolicy

Policyn anger regler och principer rörande ersättning till anställda inom Lindabkoncernen. Principerna för ersättning är byggda på Lindabs vision, värderingar, marknadspraxis och gällande lagar och regler.

Insiderpolicy

Innehåller regler för att hindra att otillbörlig handel sker i aktier eller andra finansiella instrument i Lindab av personer som innehar information som inte är känd på marknaden.

IPR-policy

Beskriver strategin och riktlinjerna för Lindabs hantering och skydd av immateriella rättigheter.

IS/IT och dataskyddspolicy

Innehåller övergripande regler för koncernens IT-användning och styrning. Målet är att säkerställa tillgång till den IT-struktur som krävs för att verksamheten ska bedrivas effektivt.

Kommunikationspolicy

Säkerställer att omvärlden erhåller en samstämmig och korrekt information om Lindab och dess verksamhet inkluderande finansiella mål, samt att Lindab uppfyller börsens krav på information till aktiemarknaden.

Konkurrensrättspolicy

Koncernens och medarbetarnas efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolicy förebyggs överträdelser av konkurrensrättslig lagstiftning.

Kvalitet- och miljöpolicy

Styr arbetet med kvalitet och miljöfrågor och säkerställer att verksamheten bedrivs med hänsyn till miljön och att produktlösningarna bidrar till att byggnader blir mer energieffektiva.

Likabehandlingspolicy

Riktlinjer för att säkerställa att anställda inom Lindab behandlas lika och att ingen diskrimineras på grund av kön, religion, etnicitet eller av andra liknande skäl.

Treasury policy

Definierar regelverket för koncernens hantering av finansiella risker och transaktioner. Dessa frågor hanteras centralt av koncernens treasuryfunktion i syfte att minimera kostnaderna.

Uppförandekod

För Lindab och samtliga medarbetare är det angeläget att lagar och förordningar samt etiska värderingar respekteras och följs.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2020 fastställdes riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna utgår från en ersättning grundad på den marknad och den miljö som respektive befattningshavare är verksam i och ersättningen ska vara konkurrenskraftig, möjliggöra rekrytering samt motivera medarbetare till att stanna i företaget. Ersättningen kan bestå av fast lön, kort- och långsiktig kontant rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Fast lön ska vara individuellt fastställd utifrån respektive befattningshavares särskilda ansvarsområden, erfarenhet, kompetens och uppnådda resultat. Den fasta lönen ska utvärderas minst vartannat år.

Kortsiktig kontant rörlig ersättning ska baseras på prestation i relation till fastställda individuella mål som syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen. Den kortsiktiga kontanta rörliga ersättningen till verkställande direktören kan maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till maximalt 40 procent av den fasta lönen.

Långsiktig kontant rörlig ersättning ska vara kopplad till finansiella prestationsmål som speglar värdetillväxten i bolaget under en treårsperiod. Långsiktig kontant rörlig ersättning till verkställande direktören kan maximalt uppgå till 70 procent av den fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till maximalt 40 procent av den fasta lönen. Eventuellt utfall av långsiktig kontant rörlig ersättning förutsätts investeras i aktier eller aktierelaterade instrument (till exempel köpoptioner) för att öka befattningshavarens aktieäggande i Lindab och knyta samman aktieägares och ledande befattningshavarens intressen.

Pensionen ska vara premiebaserad. Ledande befattningshavare som inte omfattas av ITP-plan ska erhålla högst 30 procent av den årliga fasta lönen i årlig premiebaserad pensionsavsättning. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Styrelsen äger rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2020 inte utnyttjat detta mandat. Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 11,9 MSEK bokförts för sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Ola Ringdahls fasta ersättning 2020 uppgick till 5 695 226 SEK. Enligt avtal kan Ola Ringdahl vidare erhålla kort och långsiktig kontant rörlig ersättning. Dessutom har Ola Ringdahl rätt till fri bil och vissa andra förmåner. Vad Ola Ringdahl erhållit under 2020 framgår av särskild tabell. Anställningen löper med en uppsägningstid om tolv månader från bolagets sida och sex månader från Ola Ringdahls sida. Ola Ringdahl är bunden av en konkurrensklausul under två år från anställningens upphörande under vilken tid han har rätt till särskild ersättning. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till Ola Ringdahl.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året ingått verkställande direktören Ola Ringdahl, Director of Division Ventilation Systems Olof Christensson, Director of Group Operations Karel Kleinmond, Director of Business Development and M&A Lars Christensson, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne, Director of Sales Region East Europe Sorin Badea och Director of Business Area Building Systems Stefaan Sonjeau. Director of Division Profile Systems Bengt Andersson ingick i koncernledningen fram till den 1 februari 2020. Ekonomi- och finansdirektör Malin Samuelsson ingick i koncernledningen fram till 26 oktober då hon lämnade bolaget. Madeleine Hjelmberg innehar rollen som tillförordnad Ekonomi- och finansdirektör sedan 26 oktober. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen för nuvarande koncernledning innehåller uppsägningstider om maximalt tolv månader från bolagets sida och sex månader från den anställdes sida. Under uppsägningstiden äger bolaget rätt att arbetsbefria den anställda, varvid eventuell lön från annan arbetsgivare ska avräknas mot den lön den anställda erhåller under uppsägningstiden. Koncernledningen är bunden av konkurrensklausuler under ett år från anställningens upphörande under vilken tid de äger rätt till särskild ersättning. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till den anställda.

Utvärdering

Styrelsen har följt och utvärderat bolagets program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. De rörliga ersättningarna till bolagsledningen har konstaterats vara ändamålsenliga samt i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har likaså varit korrekt och styrelsens bedömning är att ersättningen för ledande befattningshavare ger en bra balans mellan att motivera medarbetarna och att ge kompensation på ett konkurrenskraftigt sätt. De ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget är således marknadsmässiga och väl avvägda.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2020

SEK	Ola Ringdahl ¹⁾	Ersättning övrig koncernledning ¹⁾	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	5 695 226	16 793 496	22 488 722
Rörlig ersättning	3 780 944	5 041 417	8 822 361
Pensioner	1 693 656	3 346 061	5 039 717
Förmåner	118 409	315 515	433 924
Summa	11 288 235	25 496 489	36 784 724
Uppsägningslön inkl. rörlig ersättning, förmåner och pension		4 243 276	
Summa	11 288 235	29 739 765	36 784 724

¹⁾ Ersättning till övrig koncernledning avser 9 (10) personer. Ersättningen är exklusive sociala avgifter och särskild löneskatt.

Styrelse



Peter Nilsson, ordf.



Per Bertland



Sonat Burman-Olsson

<i>Född:</i>	1962	1957	1958
<i>Invald:</i>	2016	2016	2011
<i>Beroendeställning:</i>	Oberoende	Oberoende	Oberoende
<i>Övriga uppdrag:</i>	Styrelseordförande i Adapteo OYJ och i Unilode Aviation Solution.	VD och koncernchef för Beijer Ref AB. Styrelseordförande i flera av Beijer Refs dotterbolag och i AB Dendera Holding. Advisor i Small Cap Partners SCP och styrelseledamot i diverse stiftelser.	Styrelseledamot i NESTE Corporation, Postnord AB och Lantmännen.
<i>Tidigare uppdrag:</i>	Vice styrelseordförande i Cramo OYJ, Koncernchef för Sanitec och för Duni AB. Styrelseordförande i Duni AB, Securitas Direct AB och Sanitec Holdings Oy. Chefspositioner inom Swedish Match-koncernen.	CFO samt COO i Beijer Ref. CFO på Indra AB och Ötab Sport AB, en del av Aritmoskoncernen.	Koncernchef/VD för COOP Sverige, Vice VD och CFO för ICA Gruppen, Vice President för Electrolux-koncernen med ansvar för Globala marknadsstrategier. Styrelseordförande i Svensk Dagligvaruhandel, styrelseledamot i Svensk Handel, ICC Sverige, Tredje AP fonden, ICA Banken och iZettle.
<i>Huvudsaklig utbildning:</i>	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonom, Lunds Universitet.	Civilekonom, Executive MBA, Strategic Man. Oxford och Harvard.
<i>Innehav:</i>	63 350 aktier	15 000 aktier	1 214 aktier

Styrelsens utskott

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter: Peter Nilsson (ordförande) och Per Bertland.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av tre styrelseledamöter: Viveka Ekberg (ordförande), Anette Frumerie och Marcus Hedblom.

Revisor

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor:

Hans Warén

Född: 1964

Auktoriserad revisor, Deloitte AB, Göteborg.

Revisor i Lindab sedan 2014.

Lång erfarenhet av börsnoterade bolag.



Viveka Ekberg

Anette Frumerie

Marcus Hedblom

Staffan Pehrson

1962

1968

1970

1968

2016

2017

2020

2020

Oberoende

Oberoende

Oberoende

Oberoende

Styrelseledamot i Haldex, Magnolia Bostad, Apotea, SPP Pension & Försäkring, Svolder, Dellner, Iver, Centrum för rättvisa m fl.

VD i Rikshem AB.

VD och koncernchef för Ovako. Styrelseledamot i Svensk stålindustris intresseorganisation Jernkontoret. Vice ordförande i Arbetsgivarförbundet Stål & Metall.

VD och koncernchef för NEFAB Group.

VD på PP Pension, Nordenchef på Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner på Brummer & Partners, chef för SEB Institutionell Förvaltning, aktieanalytiker på Alfred Berg Fondkommission och Affärsvärlden.

VD i Besqab AB. Business Unit President Residential Development Nordic på Skanska (publ), Affärsenhetschef Utland Fastighetsutveckling & Entreprenad på JM AB (publ) samt andra positioner inom JM-koncernen.

CFO för Ovako. Olika ledande positioner på SAS, bl a Deputy CFO SAS Group, CEO för dotterbolaget Spanair samt CFO för SAS Sverige.

Olika positioner inom Ericsson Group, bl a VP Product Related Services, VP Solution Area Media, EVP/General Manager Ericsson Inc, Seattle samt ansvarig för Ericsson Ungern. Styrelseledamot i Technology Service Industry Association (TSIA) och Swedish Chamber of Commerce i Ungern.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Civilingenjör Industriell Ekonomi, Linköpings Universitet.

Civilingenjör, Uppsala Universitet, Case Western Reserve, USA, Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm.

17 700 aktier

2 400 aktier

10 000 aktier

3 500 aktier



Pontus Andersson

Född: 1966

Invald: 1995

Arbetsgagarrepresentant Unionen. Anställd sedan 1987 och arbetar för närvarande som utvecklingsingenjör.

Innehav: 250 aktier



Anders Lundberg

Född: 1962

Invald: 2016

Arbetsgagarrepresentant LO. Anställd sedan 1997 och arbetar för närvarande heltid som ordförande i verkstadsklubben IF Metall.

Innehav: 10 aktier

Koncernledning

Medlemmarna kommer från operativa ledningsfunktioner i Sverige, Danmark, Frankrike, Tjeckien, Luxemburg och Rumänien. En bred ledningsgrupp ger mer affärsnära beslut och bidrar till stärkt kunskapsöverföring mellan olika enheter.



Ola Ringdahl

Född: 1972

VD och koncernchef/CEO

Anställd sedan 2018. Medlem av koncernledningen sedan 2018.

Innehav: 35 000 aktier, 40 000 TO¹⁾, 200 000 KO²⁾

Närståendes innehav: 1 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef Nord-Lock Group 2013–2018. Regional Director på Capio Healthcare 2011–2013. Mellan 2003 och 2011 i ledande positioner inom Crawford som sedan 2011 ingår i Assa Abloy Entrance Systems.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.



Madeleine Hjelmberg

Född: 1974

Tillförordnad Finans- och Ekonomidirektör/CFO

Anställd sedan 2017. Medlem av koncernledningen sedan 2020.

Innehav: Inget

Arbetslivserfarenhet: Redovisningsspecialist, Helsingborgs Stad, VP Financial Control and Taxes på Haldex, Stf CFO, Borgestad Industries, Externredovisnings- och internervisionschef, Perstorp, Auktoriserad revisor, PwC.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen ekonomi, Lunds Universitet



Olof Christensson

Född: 1966

Director of Division Ventilation Systems

Anställd sedan 2017. Medlem av koncernledningen sedan 2017.

Innehav: 4 000 aktier, 25 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: President Affärsområde Engineering Services, Semcon Group. VD ASKO Hushåll AB, Marknads- och försäljningsdirektör Sensel AB, Regional Director Storel AB och Regional Director Noridc Countries Stena Technoworld AB.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Karlstad universitet.



Stefaan Sonjeau

Född: 1968

Director of Business Area Building Systems

Anställd sedan 2019. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 4 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Vice VD Kundintegrerade lösningar, Carneuse Europe. Olika positioner inom Baltimore Aircoil Company, bland annat försäljnings- och marknadschef för Europa. Tidigare erfarenhet inkluderar olika ledningsroller inom Eastman Chemical.

Huvudsaklig utbildning: Master of Business Administration vid Vlerick Business School, Leuven (Belgien) och Ing. chemical engineering (kemiteknik), Hoge school Gent, Belgien.



Lars Christensson

Född: 1971

Director of Business Development and M&A

Anställd sedan 2019. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 3 000 aktier, 25 000 KO²⁾

Arbetslivserfarenhet: Affärsutveckling och M&A inom ett brett spektrum av branscher, senast med Nord-Lock Group. Tidigare erfarenhet inkluderar TV4 och Brio.

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör Teknisk fysik, Lunds Tekniska högskola.

1) TO=Teckningsoptioner 2018–2020

2) KO=Köptioner 2019–2021, 2020–2022



Karel Kleinmond

Född: 1969

Director of Operations, Division Ventilation Systems

Anställd sedan 2007. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 2 400 aktier, 20 000 KO²⁾

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom LEGO 1999–2007, närmast som Managing Director LEGO Production CZ. Tidigare erfarenheter inkluderar olika roller inom det tekniska fältet hos General Electric Transportation Systems och Škoda Pilsen, Tjeckien.

Huvudsaklig utbildning: Maskiningenjör, University of West Bohemia, Tjeckien.



Mette Brøndum

Född: 1963

Director of Sales Region West Europe

Anställd sedan 1997. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 3 800 aktier, 40 000 KO²⁾

Arbetslivserfarenhet: Purchase Manager i Builders Merchant Group. Olika positioner i Lindab sedan 1997 bl.a. Sales- och Marketing Manager, Product Manager, Business Unit Manager, Business Area Manager och Country Manager i Danmark

Huvudsaklig utbildning: Sälj, strategi, affärsutveckling och ledarskap.



Joakim Lönnberg

Född: 1966

Director of Sales Region North Europe

Anställd sedan 1991. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 8 085 aktier, 40 000 KO²⁾

Arbetslivserfarenhet: Country Manager, Sales Manager och Product Manager i Lindabkoncernen. Tidigare pilot för Eastern Air Charter och Chief Flight Instructor vid Marlboro Airport, New York, USA.

Huvudsaklig utbildning: Commercial Pilot, Företagsekonomi vid IHM och Företagsekonomi vid Lund Universitet.



Pascal Gelugne

Född: 1964

Director of Sales Region Mid Europe

Anställd sedan 2007. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 5 300 aktier

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom Lennox/Outokumpu 2002–2006, närmast som SVP och General Manager of European operations. Tidigare bland annat VP Business Development i Europa och USA för ABB Fläkt Group 1989–2002.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Bethel College, USA.



Sorin Badea

Född: 1974

Director of Sales Region East Europe

Anställd sedan 1998. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: Inget

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom finans och controlling i Lindabkoncernen, bland annat Regional Business Controller East Europe, Financial Manager i Ungern och Country Manager i Lettland.

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen vid University of Craiova, fakulteten för ekonomi och företagsekonomi, Rumänien.

1) TO=Teckningsoptioner 2018–2020

2) KO=Köpooptioner 2019–2021, 2020–2022

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2020

Styrelsen i Lindab ansvarar för den interna kontrollen i koncernen, ett ansvar som regleras i Aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. Lindabs finansiella rapportering följer såväl de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm, som de lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs. Beskrivningen i denna rapport har utformats i enlighet med Årsredovisningslagen och redogörelsen är därmed begränsad till intern kontroll avseende finansiell rapportering. Syftet med rapporten är att ge aktieägare och övriga intressenter en förståelse för hur den interna kontrollen är organiserad i Lindab vad beträffar den finansiella rapporteringen.

Styrelsens beskrivning av den interna kontrollen har som utgångspunkt den struktur som finns i COSO:s (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ramverk för intern kontroll. Mot bakgrund härav har denna rapport upprättats.

Kontrollmiljö och styrinstrument

För att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören och dess utskott. Ansvar för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön åvilar primärt den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Styrelsen har även ett revisionsutskott som beredande forum, vilket bland annat behandlar frågor relaterade till koncernens finansiella rapporter, interna kontroll, internrevision, rapporteringsfrågor och redovisningsprinciper samt konsekvenser av eventuella förändringar av dessa. Revisionsutskottets protokoll delges styrelsen regelbundet och utskottets ordförande avrapporterar löpande vid styrelsemöten. Revisionsutskottet har även en löpande kontakt med bolagets externa revisorer och ansvarar även för att säkerställa revisorernas oberoende, kvalifikationer samt följa överenskommen arvodering.

Den interna kontrollstrukturen inom Lindab bygger på ett ledningssystem baserat på koncernens organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen spelar även fastställda, styrande dokument så som exempelvis manualer, policys och riktlinjer inklusive antagen Code of Ethics. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de viktigaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Under 2020 har Lindab tillsatt en Financial Compliance Manager för att stärka arbetet med att utveckla, förbättra och ytterligare höja mognadsgraden av intern kontroll inom koncernen. Funktionen arbetar proaktivt med den interna kontrollmiljön och genomför även granskningar med syfte att validera kontrollmiljöns reella funktionalitet. Därtill stödjer Lindabs Financial Compliance Manager även koncernens oberoende internrevisionsfunktion.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering och utvärdering av väsentliga risker. Lindabs riskhantering består av att identifiera, mäta och göra aktiva ställningstaganden kring identifierade risker, med syfte att antingen acceptera, minimera eller eliminera en potentiell risk utifrån antagen strategi. Lindab har ett program för riskhantering, Lindab Risk Management (LRM), som omfattar alla delar av verksamheten, såväl segment som operativa respektive koncernfunktioner. Syftet är att strukturerat kunna arbeta med att förebygga olika risker och stödja ständiga förbättringar. Återkoppling och genomgång av väsentliga risker sker på årlig basis till styrelsen. Utöver detta sker genomgång av de väsentliga riskerna med koncernledning- en två gånger om året.

Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms främst risken ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen, till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter, kostnader, bedömningar av komplexa och/eller ändrade affärsförhållanden etc. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker samt för att säkerställa att de risker som Lindab är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner. All riskhantering syftar till att begränsa väsentliga risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollaktiviteter syftar till att på ett effektivt sätt hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen. Ändamålsenliga, effektiva och tillförlitliga processer är grundläggande i arbetet att säkerställa efterlevnad av gällande lagar, förordningar och riktlinjer.

Kontrollstrukturen består av tydliga roller i organisationen som möjliggör effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter, vilka syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risk för fel i rapportering. Sådana kontrollaktiviteter kan exempelvis vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar.

En viktig uppgift för Lindabs organisation är att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner, även med inriktning på affärskritiska frågor. Processansvariga på olika nivåer är ansvariga för utförande av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen. I boksluts- och rapporteringsprocesser finns kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar. Alla rapporterade enheter har en ansvarig controller/ekonomichef, vilken har till ansvar att säkerställa korrekt finansiell rapportering. Den kontinuerliga analys som görs i respektive enhet av finansiell rapportering tillsammans med den analys som görs på koncernnivå, är viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens controllerorganisation spelar en viktig roll i den interna finansiella kontrollprocessen och

ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

Information och kommunikation

Lindab har interna informations- och kommunikationsvägar. Dessa syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna riktlinjer, direktiv och policys. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, ändringar på krav i rapportering eller annan informationsgivning görs tillgänglig och kända för berörda medarbetare. Genom koncernens intranät (Lindnet) har organisationen tillgång till samtliga centrala styrdokument för intern kontroll och styrning.

Under 2020 implementerades ett nytt visseblåarsystem, WhistleB, för att öka tillgängligheten för samtliga anställda att anonymt kunna rapportera problem och/eller oegentligheter inom verksamheten. Samtliga anställda fick genomgång och utbildning i systemet för att öka medvetenheten om WhistleB, en information som även delges samtliga nyanställda kontinuerligt.

Styrelsen erhåller regelbundet finansiella rapporter. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets Kommunikationspolicy som beskriver Lindabs generella principer för informationsgivning.

Uppföljning

Koncernens efterlevnad av antagna policys och riktlinjer följs upp av styrelsen och företagsledningen. Vid varje styrelsemöte

behandlas bolagets finansiella situation. Styrelsens ersättningsutskott och revisionsutskott spelar en viktig roll när det gäller exempelvis ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll.

Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning granskar revisionsutskottet och styrelsen den finansiella rapporteringen. Lindab gör månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från budget, prognos och föregående år. De externa revisorerna avrapporterar sina noteringar till styrelsen från den översiktliga granskningen av tredje kvartalets bokslut respektive granskningen av årsbokslutet och av granskningen av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Vanligtvis deltar revisorerna vid två styrelsemöten per år.

Lindab har identifierat tre huvudsakliga områden (hållbarhet, intern kontroll och efterlevnad) som centrala inom sin bolagsstyrning och har en bolagsstyrningskommitté, vars huvudsakliga ansvarsområde är att säkerställa god bolagsstyrning inom koncernen.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion integrerad i koncernens centrala finansorganisation och som upprätthålls av extern part. Funktionen rapporterar löpande till delar av Lindabs koncernledning och till revisionsutskottet minst en gång per år. Inriktning och omfattning av internrevisionens arbete fastställs av revisionsutskottet. Internrevisionen syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås genom ändamålsenliga och effektiva processer samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Båstad den 14 mars 2021

Styrelsen i Lindab International AB (publ)

Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Lindab International AB (publ) organisationsnummer 556606-5446

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020 på sidorna 46–57 och för att den är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International

Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 Årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med Årsredovisningslagen.

Göteborg den 14 mars 2021

Deloitte AB

Hans Warén

Auktoriserad revisor